

Le coût du crédit aux entreprises

Frédérique EDMOND

Direction des Études et Statistiques monétaires

Service des Analyses et Statistiques monétaires

Éléments méthodologiques

L'enquête sur le coût du crédit aux entreprises est réalisée chaque premier mois du trimestre auprès d'un échantillon de guichets d'établissements bancaires ayant leur activité en métropole.

L'enquête prend en compte les crédits nouveaux accordés aux sociétés non financières, ainsi qu'aux entrepreneurs individuels lorsque l'usage du prêt est professionnel. Lorsqu'un établissement bancaire ne finance qu'une partie d'un crédit, son concours est reclassé dans la tranche de montant correspondant au total du financement reçu par l'entreprise ou l'entrepreneur individuel.

Pour chaque catégorie de crédits et pour chaque tranche de montant, est calculé un taux effectif moyen qui correspond à la moyenne simple des taux effectifs des crédits recensés dans cette tranche. Pour chaque catégorie de crédits prise dans son ensemble, le taux effectif moyen calculé est la moyenne des taux des différentes tranches, pondérés par les montants de crédits correspondants.

La présente enquête exploite 22 075 déclarations relatives aux crédits consentis au mois de juillet 2005.

Mots clés : coût du crédit, taux débiteurs, taux bancaires,
taux d'intérêt, conditions de banque

En juillet 2005, le coût du crédit aux entreprises a, dans l'ensemble, diminué par rapport au mois d'avril 2005, sauf dans la catégorie des autres crédits à court terme dont le taux moyen n'a pratiquement pas varié.

La plus forte baisse a été enregistrée pour le coût moyen de l'escompte (- 52 points de base). Elle a résulté du net fléchissement des taux des tranches

de montants les plus élevées, alors que les taux des tranches les plus basses et des tranches intermédiaires ont connu de légères hausses ou n'ont pas varié. Par rapport à juillet 2004, le coût moyen de l'escompte a augmenté de 22 points de base.

Le coût moyen des découverts a diminué de 38 points de base. La baisse des conditions débitrices a été un

Taux observés

(montants en euros, taux en %)

	Liaison coût-montant du crédit						
Catégories de crédit	≤ 15 245	> 15 245 et ≤ 45 735	> 45 735 et ≤ 76 225	> 76 225 et ≤ 304 898	> 304 898 et ≤ 1 524 490	> 1 524 490	Taux moyen
Escompte							
Troisième trimestre 2004	4,72	5,41	5,45	4,38	3,74	(2,64)	3,63
Quatrième trimestre 2004	4,51	5,19	5,26	4,43	3,68	(2,90)	3,79
Premier trimestre 2005	4,66	5,31	5,09	4,57	3,59	(2,69)	3,98
Deuxième trimestre 2005	4,72	5,33	5,43	4,49	3,91	(4,13)	4,37
Troisième trimestre 2005	4,72	5,44	5,48	4,26	3,44	(2,72)	3,85
dont : Trimestre/Trimestre – 1	0,00	0,11	0,05	- 0,23	- 0,47	- 1,41	- 0,52
Écart-type	1,64	1,98	2,25	1,57	0,89	0,24	–
Premier décile	3,11	3,11	3,04	2,87	2,61	2,45	–
Neuvième décile	7,40	7,81	8,20	7,60	4,65	3,07	–
Découvert							
Troisième trimestre 2004	8,57	7,13	5,83	4,23	3,91	(3,18)	3,70
Quatrième trimestre 2004	9,13	7,43	6,38	4,82	3,99	3,74	4,14
Premier trimestre 2005	9,21	7,61	6,23	5,16	3,15	2,85	3,42
Deuxième trimestre 2005	9,24	7,43	6,60	5,01	3,94	4,08	4,16
Troisième trimestre 2005	8,68	7,26	5,47	4,38	3,47	(3,69)	3,78
dont : Trimestre/Trimestre – 1	- 0,56	- 0,17	- 1,13	- 0,64	- 0,47	- 0,39	- 0,38
Écart-type	1,95	2,36	2,20	1,68	0,81	1,52	–
Premier décile	5,85	4,10	3,32	2,86	2,67	2,55	–
Neuvième décile	10,65	10,30	9,30	6,60	4,60	4,85	–
Autres court terme							
Troisième trimestre 2004	4,56	4,74	4,55	3,97	3,32	3,10	3,13
Quatrième trimestre 2004	4,73	4,80	4,54	3,92	3,10	2,88	2,91
Premier trimestre 2005	4,53	4,54	4,41	3,79	3,11	2,94	2,96
Deuxième trimestre 2005	4,26	4,45	4,15	3,74	3,18	3,01	3,03
Troisième trimestre 2005	4,31	4,79	4,37	4,05	3,19	2,98	3,02
dont : Trimestre/Trimestre – 1	0,05	0,34	0,22	0,31	0,01	- 0,03	- 0,01
Écart-type	1,14	1,48	1,35	1,37	0,96	0,98	–
Premier décile	3,18	3,20	3,11	2,81	2,21	2,14	–
Neuvième décile	5,51	7,70	6,60	6,11	4,62	4,26	–
Moyen et long termes							
Troisième trimestre 2004	4,30	4,20	4,15	4,05	3,79	3,42	3,45
Quatrième trimestre 2004	4,27	4,21	4,15	4,06	3,82	3,43	3,46
Premier trimestre 2005	4,14	4,04	4,00	3,92	3,72	3,36	3,39
Deuxième trimestre 2005	3,99	3,89	3,80	3,78	3,58	3,29	3,31
Troisième trimestre 2005	3,83	3,71	3,61	3,61	3,47	3,02	3,05
dont : Trimestre/Trimestre – 1	- 0,16	- 0,18	- 0,19	- 0,17	- 0,11	- 0,27	- 0,26
Écart-type	0,59	0,55	0,54	0,46	0,51	0,59	–
Premier décile	3,10	3,00	2,90	2,99	2,78	2,31	–
Neuvième décile	4,65	4,50	4,31	4,20	4,13	3,86	–

NB : Les taux issus de moins de 30 observations sont entre parenthèses.

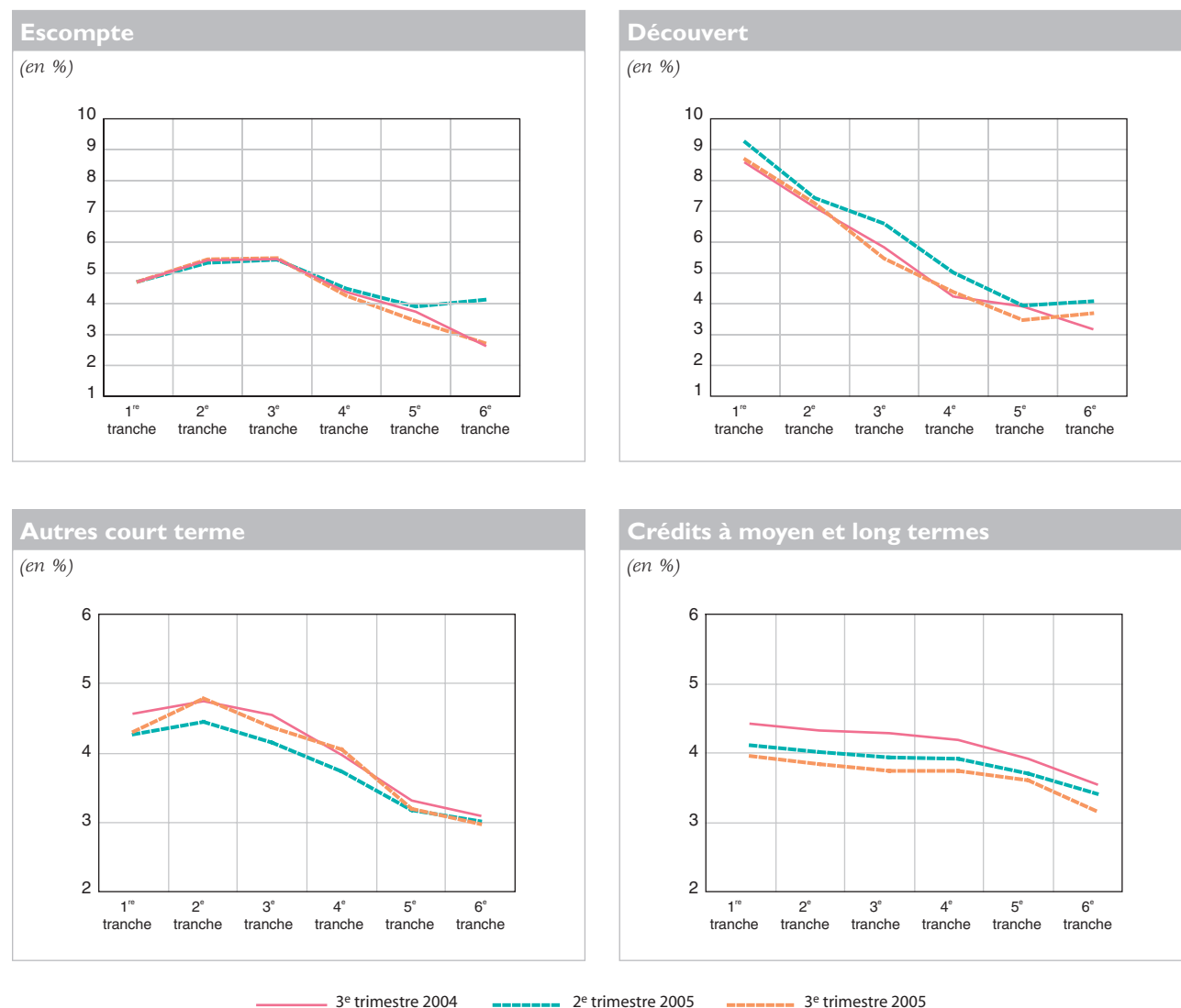
peu moins prononcée pour les tranches de montants les plus faibles que pour les autres tranches. Sur un an, le taux moyen des découverts s'est accru de 8 points de base.

Le coût moyen des autres crédits à court terme est resté presque inchangé (- 1 point de base) par rapport à avril 2005. Si les taux des crédits des tranches intermédiaires ont augmenté dans des proportions plus ou moins fortes, ces évolutions ont été plus que compensées par une très légère baisse des taux des

crédits des tranches les plus élevées. Par rapport à juillet 2004, le taux moyen des autres crédits à court terme a diminué de 11 points de base.

Le coût moyen des crédits à moyen et long termes a diminué de 26 points de base par rapport à avril 2005. Cette baisse a concerné toutes les tranches, mais elle a été un peu plus prononcée pour les crédits des tranches les plus élevées. Sur un an, le coût moyen des crédits à moyen et long termes a reculé de 40 points de base.

Évolution des taux observés lors des enquêtes



1^{re} tranche : ≤ 15 245 euros

2^e tranche : > 15 245 euros et ≤ 45 735 euros

3^e tranche : > 45 735 euros et ≤ 76 225 euros

4^e tranche : > 76 225 euros et ≤ 304 898 euros

5^e tranche : > 304 898 euros et ≤ 1 524 490 euros

6^e tranche : > 1 524 490 euros